



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ  
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ  
Ν.Π.Δ.Δ.

Αθήνα, 22 Οκτωβρίου 2007  
Αρ. πρωτ.: 4426

**Προς:**  
**Α.Ε.Π.Ε.Υ.**  
**Α.Χ.Ε.**  
**Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.**

**Θέμα: Συμμόρφωση με τις διατάξεις του ν. 3606/2007 «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α'195/17.8.2007) .**

Κύριοι,

Την 1η Νοεμβρίου 2007 θα τεθεί σε ισχύ ο ν. 3606/2007 «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α'195/17.8.2007), ο οποίος ενσωματώνει στην ελληνική νομοθεσία την Οδηγία 2004/39/ΕΚ. (Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης L 145/30.04.2004).

Χωρίς, να περιορίζεται η εν γένει υποχρέωση συμμόρφωσης της Εταιρείας σας στις διατάξεις του ανωτέρω νόμου, σας επισημαίνουμε ότι οφείλετε να προβείτε, εντός της εκ του νόμου τεθείσας προθεσμίας, στις τυχόν απαραίτητες τροποποιήσεις του καταστατικού της Εταιρείας σας και στη λήψη των απαραίτητων μέτρων, προκειμένου η Εταιρεία σας να πληροί τις προϋποθέσεις των διατάξεων που παρατίθενται κατωτέρω. Μεταξύ άλλων σημειώνουμε τα παρακάτω:

Σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 9 του ανωτέρω νόμου:  
*« 2. Οι ΑΕΠΕΥ λειτουργούν με τη μορφή ανώνυμης εταιρίας. Στην επωνυμία τους προσδιορίζονται ως «Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» και στο διακριτικό τους τίτλο ως «ΑΕΠΕΥ».*

Σύμφωνα με τις παραγράφους 1 έως 3 του άρθρου 10 του ίδιου νόμου:  
*«1. Το μετοχικό κεφάλαιο ΑΕΠΕΥ ανέρχεται τουλάχιστον σε ένα εκατομμύριο πεντακόσιες χιλιάδες (1.500.000) ευρώ.  
2. Το μετοχικό κεφάλαιο ΑΕΠΕΥ η οποία προβαίνει σε διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό, σε αναδοχή χρηματοπιστωτικών μέσων ή τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης ή σε λειτουργία ΠΜΔ ανέρχεται τουλάχιστον σε πέντε εκατομμύρια (5.000.000) ευρώ.  
3 Το μετοχικό κεφάλαιο ΑΕΠΕΥ η οποία παρέχει μόνο την επενδυτική υπηρεσία της λήψης και διαβίβασης εντολών, παροχής συμβουλών ή διαχείρισης χαρτοφυλακίου, χωρίς*

να κατέχει σε κάθε περίπτωση κεφάλαια ή χρηματοπιστωτικά μέσα πελατών, ανέρχεται σε πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) ευρώ.».

Σύμφωνα την παράγραφο 4 του άρθρου 17 του ν. 3606/2007:

*«4. Η ΑΕΠΕΥ οφείλει να έχει τουλάχιστον δύο πρόσωπα τα οποία πραγματικά διευθύνουν τις δραστηριότητες της και πληρούν τις προϋποθέσεις της παραγράφου 1. Τα εν λόγω πρόσωπα οφείλουν να διαθέτουν πιστοποιητικό επαγγελματικής επάρκειας που προβλέπεται στην περίπτωση γ' της παραγράφου 1 του άρθρου 14*

Σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 18 του ν. 3606/2007, αναφορικά με τις Οικονομικές Καταστάσεις και τον τακτικό έλεγχο των ΑΕΠΕΥ:

*«4. Οι καταχωρήσεις που προβλέπονται στο άρθρο 7β του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, γίνονται στο μητρώο που γίνονται οι καταχωρήσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων.».*

Σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 71 του ν. 3606/2007:

*«3. Οι υφιστάμενες κατά την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού ΑΕΠΕΥ και Ανώνυμες Χρηματιστηριακές Εταιρίες λογίζονται ότι έχουν άδεια λειτουργίας που προβλέπεται στο άρθρο 9 εφόσον πληρούν τι προϋποθέσεις του Κεφαλαίου Β' του Μέρους αυτού και εφόσον αυτό απαιτείται, οφείλουν να υποβάλλουν αίτηση έγκρισης για την τροποποίηση του καταστατικού και της άδειας λειτουργίας τους με τα απαιτούμενα δικαιολογητικά στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και να προσαρμοσθούν στις διατάξεις του νόμου αυτού εντός τριών (3) μηνών από την έναρξη ισχύος του νόμου αυτού.»*

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 14 του ν. 3606/2007, η Εταιρεία σας οφείλει να παρέχει τις επενδυτικές υπηρεσίες αποκλειστικά μέσω στελεχών της που διαθέτουν το σχετικό πιστοποιητικό επαγγελματικής επάρκειας.

Επιπρόσθετα, εφεξής, η άδεια λειτουργίας της Εταιρείας σας θα πρέπει να περιορίζεται αποκλειστικά στις επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες που παρέχετε, για τις οποίες διαθέτετε την απαραίτητη οργάνωση και στελέχωση. Εάν η άδεια της Εταιρείας σας αναφέρει και υπηρεσίες που δεν είστε σε θέση να παρέχετε οφείλετε να προβείτε στις απαραίτητες τροποποιήσεις. Για το λόγο αυτό, παρακαλούμε να μας γνωρίσετε, υποβάλλοντας εγγράφως, εντός πέντε ημερών από την παραλαβής της παρούσας, των κατωτέρω πίνακα σημειώνοντας, τις επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες που παρέχετε (στήλη 2), το ονοματεπώνυμο των αρμοδίων προσώπων που διαθέτουν πιστοποιητικό επαγγελματικής επάρκειας και απασχολούνται στην παροχή της κάθε υπηρεσίας (στήλη 3), το ονοματεπώνυμο του τυχόν ασκούμενου προσωπικού (στήλη 4), ενώ στη στήλη 5 σημειώστε με x, την αντίστοιχη υπηρεσία στην περίπτωση που προτίθεστε να προβείτε σε τροποποίηση της άδειας λειτουργίας της Εταιρείας σας.

## ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

| (1)<br>ΥΠΗΡΕΣΙΑ   | (2) | (3)<br>ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΑΡΜΟΔΙΟΥ<br>ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΣΤΕΛΕΧΟΥΣ | (4)<br>ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΑΣΚΟΥΜΕΝΟΥ<br>ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | (5) |
|---|-----|---|---|-----|
| ΛΗΨΗ & ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ ΕΠΙ<br>ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ |     |   |   |     |
| ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ ΓΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ<br>ΠΕΛΑΤΩΝ              |     |   |   |     |
| ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΓΙΑ ΙΔΙΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ                      |     |   |   |     |
| ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ                                |     |   |   |     |
| ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ                            |     |   |   |     |

|                        | (1)<br>ΥΠΗΡΕΣΙΑ   | (2) | (3)<br>ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ<br>ΑΡΜΟΔΙΟΥ<br>ΣΤΕΛΕΧΟΥΣ | (5) |
|------------------------|---|-----|---|-----|
| ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ<br>ΥΠΗΡΕΣΙΑ | ΑΝΑΔΟΧΗ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ Ή ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΜΕ ΔΕΣΜΕΥΣΗ ΑΝΑΛΗΨΗΣ   |     |   |     |
|                        | ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΧΩΡΙΣ ΔΕΣΜΕΥΣΗ ΑΝΑΛΗΨΗΣ  |     |   |     |
|                        | ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΠΟΛΥΜΕΡΟΥΣ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ  |     |   |     |
| ΠΑΡΕΠΙΟΜΕΝΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ   | ΦΥΛΑΞΗ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΓΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΠΕΛΑΤΩΝ   |     |   |     |
|                        | ΠΑΡΟΧΗ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ Η ΔΑΝΕΙΩΝ ΣΕ ΕΠΕΝΔΥΤΗ  |     |   |     |
|                        | ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΕ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ  |     |   |     |
|                        | ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΞΕΝΟΥ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ ΕΦΟΣΩΝ ΣΥΝΔΕΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ  |     |   |     |
|                        | ΕΡΕΥΝΑ ΣΤΟΝ ΤΟΜΕΑ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ Ή ΑΛΛΕΣ ΜΟΡΦΕΣ ΓΕΝΙΚΩΝ ΣΥΣΤΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ  |     |   |     |
|                        | ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΣΧΕΤΙΖΟΜΕΝΩΝ ΜΕ ΤΗΝ ΑΝΑΔΟΧΗ  |     |   |     |
|                        | ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΕΠΙΟΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΑ ΜΕΣΑ ΤΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΙΣ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ Ε΄ ΕΩΣ Ζ΄ ΚΑΙ Ι΄ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 5 ΤΟΥ Ν. 3606/2007 ΕΦΟΣΩΝ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ Ή ΠΑΡΕΠΙΟΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ |     |   |     |

Παραμένουμε στη διάθεση σας για περαιτέρω διευκρινήσεις.

Για την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Μαρία Διαμαντοπούλου  
Προϊσταμένη Διεύθυνσης Χορήγησης Αδειών &  
Εποπτείας Φορέων Κεφαλαιαγοράς